证券代码:600558　　证券简称:大西洋　　公告编号:2015-95号

四川大西洋焊接材料股份有限公司 2015年非公开发行A股股票预案(修订稿)

ATLANTIC CHINA WELDING CONSUMABLES,INC.

(注册地址:四川省自贡市大安区马冲口街2号)

二零一五年十月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整,并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行A股股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行A股股票引致的投资风险,由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行A股股票的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准,本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行A股股票预案及相关事项已经公司第四届董事会第五十四次会议审议通过,发行方案及相关事项尚需获得四川省政府国有资产监督管理委员会核准、公司股东大会批准以及中国证券监督管理委员会核准。

2、本次发行对象为上银基金管理有限公司拟设立并管理的资产管理计划,发行对象以现金方式认购公司本次非公开发行的股份,所认购的本次发行股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

3、本次非公开发行募集资金总额为25,000万元,扣除发行费用后将全部用于:(1)收购唯特偶51%的股份;(2)为唯特偶日常运营补充流动资金。

4、本次非公开发行A股股票的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日。发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%(即发行期首日前20个交易日股票交易均价=发行期首日前20个交易日股票交易总额/发行期首日前20个交易日股票交易总量),如果上述价格低于公司最近一期经审计的每股净资产金额,则发行价格为公司最近一期经审计的每股净资产金额。

5、本次发行数量不超过7,300万股(含7,300万股),最终的发行数量将根据具体的发行价格确定。

6、本次发行前公司的滚存未分配利润将由公司新老股东按照发行完成后的股份比例共享。

7、利润分配和现金分红安排,详见本预案第八节"公司利润分配政策及执行情况"。

8、本次非公开发行不会导致公司的控股股东和实际控制人发生变化。

释　义

在四川大西洋焊接材料股份有限公司2015年非公开发行A股股票预案(修订稿)中,除非另有说明,以下简称具有如下特定含义:

简　称		含　义
发行人/公司/本公司/大西洋/股份公司	指	四川大西洋焊接材料股份有限公司
四川省国资委/省国资委	指	四川省政府国有资产监督管理委员会
自贡市国资委	指	自贡市政府国有资产监督管理委员会
大西洋集团、控股股东	指	四川大西洋集团有限责任公司
目标公司、唯特偶	指	深圳市唯特偶新材料股份有限公司
维佳化工	指	惠州市维佳化工有限公司
苏州唯特偶	指	苏州唯特偶电子材料科技有限公司
唯特偶销售	指	深圳市唯特偶销售服务有限公司
利乐缘	指	深圳利乐缘投资管理有限公司
上银基金	指	上银基金管理有限公司
本次发行/本次非公开发行	指	大西洋向上银基金拟设立的资产管理计划定向发行A股(每股面值1.00元人民币)股票之行为
本预案	指	四川大西洋焊接材料股份有限公司2015年非公开发行A股股票预案(修订稿)
定价基准日	指	公司本次非公开发行的发行期首日
《审计报告》	指	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年6月26日出具的《深圳市唯特偶新材料股份有限公司2015年1-3月、2014年、2013年度二年一期审计报告》(川华信审【2015】187号)
《资产评估报告》	指	上海立信资产评估有限公司于2015年7月3日出具的《四川大西洋焊接材料股份有限公司拟收购股权所涉及的深圳市唯特偶新材料股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告书》(信资评报字[2015]第168号)
发行价	指	本次非公开发行定价基准日前二十个交易日大西洋A股股票交易均价的90%,如果上述价格低于公司最近一期经审计的每股净资产金额,则发行价格为公司最近一期经审计的每股净资产金额。
募集资金	指	指本次发行所募集的资金
附条件生效的《股份认购协议》	指	《四川大西洋焊接材料股份有限公司与上银基金管理有限公司关于四川大西洋焊接材料股份有限公司非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议》
《现金购买资产协议》	指	《四川大西洋焊接材料股份有限公司与深圳市唯特偶新材料股份有限公司股东现金购买资产协议》
《现金购买资产协议之补充协议》	指	《四川大西洋焊接材料股份有限公司与深圳市唯特偶新材料股份有限公司股东现金购买资产协议之补充协议》
《利润预测补偿协议》	指	《四川大西洋焊接材料股份有限公司与深圳市唯特偶新材料股份有限公司股东现金购买资产的利润预测补偿协议》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	四川大西洋焊接材料股份有限公司董事会
公司股东大会	指	四川大西洋焊接材料股份有限公司股东大会
华信/审计机构	指	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
上海立信/评估机构	指	上海立信资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
A股	指	在境内发行并在境内交易所上市的人民币普通股
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
焊接材料	指	焊接材料是指焊接时所消耗材料的通称,例如焊条、焊丝、金属粉末、焊剂、气体等
焊条	指	在一定长度的金属丝(焊芯)外表层均匀地涂敷一定厚度的具有特殊作用涂料(药皮)的手工电弧焊焊接材料
焊丝	指	焊接时作为填充金属或同时作为导电用的金属丝焊接材料
实心焊丝	指	目前最常用的焊丝,由热轧钢材经拉拔加工而成,为防止焊丝生锈,须对焊丝表面进行特殊处理,目前主要是镀铜处理
焊剂	指	焊接时,能够熔化形成熔渣和气体,对熔化金属起保护和冶金处理作用的一种物质。用于埋弧焊的为埋弧焊剂,用于钎焊时有:硬钎焊钎剂和软钎焊钎剂
钎焊	指	是采用比母材熔点低的金属材料作钎料,将焊件和钎料加热到高于钎料熔点,低于母材熔化温度,利用液态钎料润湿母材,填充接头间隙并与母材相互扩散实现连接焊件的方法
硬钎焊	指	钎料熔点高于450° C,接头强度较高。
软钎焊	指	钎料熔点低于450° C的钎焊
焊料	指	用来连接两种或多种金属表面,同时在被连接的金属表面之间起冶金学桥梁作用的金属材料
无铅焊料	指	焊料中铅含量控制在总重量0.1%以下的焊料
PCB	指	印刷电路板,又称印刷线路板,重要的电子部件,是电子元器件电气连接的载体。
助焊膏	指	在焊接过程中起到"去除氧化物"与"降低被焊接材质表面张力"两个主要作用的膏状化学物质。
助焊剂	指	在焊接工艺中能帮助和促进焊接过程,同时具有保护作用、阻止氧化反应的化学物质。
OSP	指	Organic Solderability Preservatives的简称,有机保焊膜,又称护铜剂,是印刷电路板(PCB)铜箔表面处理的符合RoHS指令要求的一种工艺
清洗剂	指	由表面活性剂和各种助剂、辅助剂配制成的,在洗涤物体表面上的污垢时,能降低水溶液的表面张力,提高去污效果的物质。包括无机和有机两大类,其中有机清洗剂是含碳,无机清洗剂不含碳
焊锡膏	指	由焊锡粉、助焊剂以及其它的表面活性剂、触变剂等加以混合,形成的膏状混合物。主要用于SMT行业PCB表面电阻、电容、IC等电子元器件的焊接。
LED	指	LightEmittingDiode,发光二极管,一种能将电能转化为光能的半导体器件

注:除特别说明外,本预案中的数字均保留2位小数,如出现合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,均系计算中四舍五入造成。

第一节　本次非公开发行A股股票方案概要

一、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、顺应我国经济结构调整的需要

近年来,受全球经济增速放缓、国内劳动力成本提高等因素的影响,我国经济增长也遇到了较大困难,经济发展方式亟待转型。此前的出口导向型和投资驱动型经济发展模式难以持续,为保持经济的平稳持续发展,拉动经济增长,我国经济增长方式需逐步由投资驱动型转变为消费拉动型模式。

公司的焊条、焊丝、焊剂等焊接材料产品主要应用于基础设施建设、能源交通、装备制造、石油石化等行业,这些行业的发展与固定资产投资规模密切相关。在我国固定资产投资增速放缓、经济结构转型的大背景下,公司所从事的焊接材料行业将面临需求萎缩、产能过剩、行业竞争日益加剧等问题。因此,为顺应我国经济结构转型的大趋势,公司计划丰富产品结构,通过收购唯特偶51%股份,进入微电子焊接材料领域,开拓消费电子类焊接材料市场,增强公司持续盈利能力,提高抵御经济周期波动风险的能力。

2、加快高端微电子焊接材料国产化的需要

目前,国内高端微电子焊接材料市场主要被国际知名企业占有。随着国内自主品牌企业技术实力的不断提升,其产品质量和稳定性、可靠性也日益提高,其中领先厂商的产品性能与国外知名品牌的差距逐步缩小,品牌知名度日益提升,国内领先企业在高端微电子焊接材料领域的市场占有率得到逐步提升。

本次公司拟通过非公开发行募集资金收购51%股份的公司——唯特偶为国内微电子焊接材料行业第一梯队企业,其生产的焊锡膏和助焊剂产品直接与国际知名厂商千住、爱法等品牌竞争,产品性能稳定可靠,可以替代国外产品。通过本次收购,可以结合公司资本市场的优势与唯特偶的产品及技术优势,促进我国高端微电子焊接材料的国产化进程。

(二)本次非公开发行的目的

1、进一步推进公司"焊接专家"战略的实施

公司制定了由"焊接材料专家"发展为"焊接专家"的战略,由单一的焊接材料产品提供商转变为焊接技术整体解决方案提供商。在产业布局上,首先要做大、做强、做精焊接材料主业;然后发展焊接装备、焊接工程应用、关键原材料三个产业。基于此战略,面对行业的发展现状,公司着手丰富产品结构,在继续做大做强硬钎焊焊接材料的同时,通过收购唯特偶51%股份发展软钎焊焊接材料,推动公司进一步向焊接技术整体解决方案提供商转变。

2、布局微电子焊接材料领域,提高盈利能力

近年来,随着我国通信、计算机及周边配件、LED半导体芯片封装、汽车电子、太阳能光伏等行业的高速发展,带动了国内电子、电路板,以及其辅料—焊接材料行业的快速发展。唯特偶作为国内微电子焊接材料领域的第一梯队企业,技术实力强,客户资源广,市场知名度高,盈利能力较强。公司通过收购其51%股份,进入微电子焊接领域,将丰富公司产品结构,提升公司的市场竞争力,增强抵抗经济波动风险的能力,从而进一步增强盈利能力。

二、本次发行对象及其与公司的关系

本次发行对象为上银基金拟设立并管理的资产管理计划(以下简称"资管计划")。截至本预案公告日,相关资管计划尚未设立。

本次发行对象的基本情况详见本预案"第二节　发行对象的相关情况"。

三、本次发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期等

(一)发行股票的类型和面值

本次非公开发行股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

(二)发行方式和发行时间

本次非公开发行的A股股票全部采取向特定对象发行的方式发行,在中国证监会核准后6个月内择机发行。

(三)定价基准日、定价方式及发行价格

本次非公开发行A股股票的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日。发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%(即发行期首日前20个交易日股票交易均价=发行期首日前20个交易日股票交易总额/发行期首日前20个交易日股票交易总量),如果上述价格低于公司最近一期经审计的每股净资产金额,则发行价格为公司最近一期经审计的每股净资产金额。

(四)发行数量

本次发行数量不超过7,300万股(含7,300万股),最终的发行数量将根据具体的发行价格确定。

(五)限售期

投资者认购本次发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

(六)上市地点

本次发行的股票在锁定期届满后,在上海证券交易所上市交易。

(七)本次发行前的滚存利润安排

本次发行前公司的滚存未分配利润将由公司新老股东按照发行完成后的股份比例共享。

(八)本次发行股票决议的有效期限

本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起十二个月内有效。

四、募集资金用途及数额

大西洋本次非公开发行募集资金总额为25,000.00万元,募集资金扣除发行费用后将用于收购唯特偶51%的股份,以及为唯特偶日常运营补充流动资金。

本次发行募集资金的使用计划如下:

序号	项目名称	拟投入金额(万元)
1	购买唯特偶51%股份项目	18,360.00
2	为唯特偶日常运营补充流动资金	6,640.00
合计		25,000.00

如果募集资金总额少于上述项目拟投入金额,不足部分由公司自筹解决。在本次非公开发行募集资金到位之前,公司可以根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

五、本次发行是否构成关联交易

本次发行对象为上银基金拟设立并管理的资管计划,在其认购本次非公开发行的全部股票后,其持有公司股份比例最高可达到10.87%。根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,上银基金与公司构成关联关系。因此,本次发行构成关联交易。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行前,大西洋集团持有公司股票数量为197,302,933股,持股比例为32.97%的股份,为公司的控股股东。自贡市国资委为公司实际控制人。

因本次发行数量不超过7,300万股(含7,300万股),假定按最高数量7,300万股(含7,300万股)计算,则本次发行完成后大西洋总股本将由发行前的598,403,221股增加到671,403,221股,其中大西洋集团持有数量为197,302,933股,占发行后总股本的29.39%,仍为本公司的第一大股东。因此,本次发行后,大西洋集团仍为公司的控股股东,自贡市国资委仍为公司实际控制人,不会导致发行人控制权发生变化。

七、本次发行方案已取得批准情况以及尚需呈报批准程序

本次非公开发行股票预案及相关事项于2015年10月9日经公司第四届董事会第五十四次会议审议通过,尚需履行的批准程序包括:

1、四川省国资委批准本次非公开发行方案;

2、公司股东大会批准本次非公开发行方案;

3、中国证监会核准本次非公开发行申请。

第二节　发行对象的相关情况

一、发行对象基本情况

本次发行的认购对象为上银基金拟设立并管理的资管计划。

(一)上银基金的基本情况

1、基本信息

企业名称	上银基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司(国内合资)
注册地址	上海市浦东新区秀浦路2388号3幢528室
注册号	310000000120385
成立日期	2013年8月30日
法定代表人	金煜
注册资本	30,000.00万元人民币
经营范围	基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、股权及控制关系

上银基金是由上海银行股份有限公司、中国机械工业集团有限公司共同发起,经中国证监会证监许可[2013]1114号文批准于2013年8月成立,注册资本人民币30,000.00万元。上银基金的股权结构情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	上海银行股份有限公司	27,000.00	90.00
2	中国机械工业集团有限公司	3,000.00	10.00
合　计		30,000.00	100.00

3、主营业务情况

上银基金自成立以来,已成功募集并管理2只公募基金产品:上银慧财宝货币市场基金和上银新兴价值成长股票型证券投资基金。截止到2014年12月31日,上银基金共管理17只资产管理计划产品,管理规模合计49.67亿元。

4、最近1年的财务数据

单位:万元

项目	2014年12月31日
总资产	81,609.21
净资产	34,979.98
项目	2014年
营业收入	11,136.35
利润总额	7,068.48
净利润	5,811.28

注:以上数据已经审计。

(二)资管计划的基本情况

1、基本概况

资管计划为上银基金拟设立的用于认购本次非公开发行股票的资产管理计划。截至本预案披露日,资管计划尚未设立。

2、最近一年的财务数据

资管计划尚未设立,暂无财务数据。

二、发行对象及其董事、监事、高级管理人员最近五年受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况

上银基金拟设立并管理的资管计划尚未设立,不存在诉讼、仲裁等事项。最近五年,上银基金及其董事、监事、高级管理人员均未受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

三、本次非公开发行完成后同业竞争情况

资管计划设立的目的系认购公司本次非公开发行的股票,在本次非公开发行完成后,与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。上银基金在本次非公开发行完成后,与公司亦不存在同业竞争或潜在的同业竞争。

四、本次非公开发行完成后关联交易情况

本次发行对象为上银基金拟设立并管理的资管计划,上银基金通过资管计划认购本次非公开发行的全部股票后,其持有公司股份比例最高可达到10.87%。根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,上银基金与公司构成关联关系。因此,本次发行构成关联交易。

五、本次发行预案披露前24个月内发行对象及其控股股东、实际控制人与上市公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内,上银基金及其控股股东、实际控制人未与公司之间发生重大交易。

六、发行对象是否存在分级等结构化安排说明

上银基金承诺本次非公开发行股票的发行对象不存在分级收益等结构化安排。

七、发行对象资金来源说明

上银基金承诺资管计划用于支付公司本次非公开发行的股份认购价款,均系其委托人自有资金或合法筹集资金,不存在公司及其关联方直接或间接提供财务资助或补偿情形。

八、附条件生效的《股份认购协议》的内容摘要

(一)协议主体、签订时间

甲方(发行人):四川大西洋焊接材料股份有限公司

乙方(认购人):上银基金管理有限公司

协议签订时间:2015年10月9日

(二)认购方式、认购数量、认购价格、限售期、支付方式

1、认购方式

上银基金拟以其设立并管理的资管计划认购甲方本次非公开发行的全部股份。

2、认购数量

认购人同意认购本次非公开发行的全部股份,认购总量不超过7,300万股(含7,300万股)。

3、定价方式及认购价格

本次发行的定价基准日为本次发行的发行期首日,认购价格为定价基准日前二十个交易日公司股票均价的90%,如果上述价格低于公司最近一期经审计的每股净资产金额,则发行价格为公司最近一期经审计的每股净资产金额。

4、锁定期

本次向认购人发行的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。

5、支付方式

认购人承诺按发行人及其聘请的保荐机构(主承销商)向认购人出具的缴款通知书的要求一次性将认购资金划入保荐机构(主承销商)为本次非公开发行所专门开立的账户。上述认购资金在会计师事务所完成验资并扣除相关费用后,再行划入发行人的募集资金专项存储账户。

(三)协议的生效条件和生效时间

1、生效条件

本协议为附条件生效的协议,须在下列条件全部获得满足的前提下方生效:

(1)发行人董事会通过决议,批准本次发行的相关事项;(2)四川省政府国有资产监督管理委员会批准本次发行;(3)发行人股东大会通过决议,批准本次发行的相关事项;(4)中国证监会核准本次发行。

2、生效时间

本协议经双方签署后成立,并在前述生效条件均实现时生效。

(四)违约责任

1、除不可抗力因素外,任何一方未能履行其在本协议项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误,则该方应被视作违反本协议。

2、违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任,赔偿守约方因其违约行为而遭受的所有损失(包括为避免损失而进行的合理费用支出)。

3、自发行人及保荐机构(主承销商)向认购人出具的缴款通知书规定的缴款期限届满之日起,若认购人逾期未按本协议约定缴纳股份认购款,认购人应自逾期之日起按逾期未缴纳金额每日万分之五的标准向发行人支付违约金,并赔偿由此给甲方造成的全部损失。如果逾期超过10个工作日仍有未缴部分,甲方有权选择单方面解除本协议或者选择按照已缴付金额部分执行相关协议,乙方应当向甲方支付相当于逾期未缴纳金额1%的违约金,并赔偿由此给甲方造成的全部损失。

4、在甲方及保荐机构(主承销商)向认购人出具缴款通知书前,若认购人违反本协议或拒不履行本协议项下的陈述与保证条款的,甲方有权要求其继续履行其支付认购价款的义务或有权要求解除本协议,乙方应当自其违反协议事实发生之日起30个工作日内向甲方支付本协议所约定的股份认购价款1%的违约金。

5、甲乙双方同意,本次交易因任何原因未获审批机关批准/认可而导致本协议无法实施的,甲乙双方不承担不能履行的违约责任。

6、本条规定的法律效力不受本协议终止或解除的影响。

(五)协议的变更、解除和终止

1、变更

本协议的变更需经双方协商一致并签订书面协议。

2、解除和终止

在以下情况下,本协议将终止或解除:

(1)协议双方均已按照协议履行完毕其各自的义务;

(2)经双方协商一致,终止本协议;

(3)认购人延迟支付认购资金超过10日的,发行人有权解除本协议;

(4)受不可抗力影响,受影响的一方可依据本协议相关规定终止本协议。

第三节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金使用计划

公司本次拟向上银基金拟设立并管理的资管计划发行不超过7,300万股(含7,300万股)A股股票,拟募集资金总额为25,000.00万元,发行对象以现金认购。募集资金扣除发行费用后将用于收购唯特偶51%的股份,并为唯特偶日常运营补充流动资金。本次发行募集资金的使用计划如下:

序号	项目名称	拟投入金额(万元)
1	购买唯特偶51%股份项目	18,360.00
2	为唯特偶日常运营补充流动资金	6,640.00
合计		25,000.00

如果募集资金总额少于上述项目拟投入金额,不足部分由大西洋自筹解决。在本次非公开发行募集资金到位之前,公司可以根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

二、购买唯特偶51%股份

上海立信对唯特偶全部股东权益价值的评估结果为36,060.00万元,经公司与唯特偶大股东协商一致,确定唯特偶全部股东权益价值为36,000.00万元。公司拟以本次非公开发行募集的资金18,360.00万元收购廖高兵所持唯特偶51%的股份,收购完成后,唯特偶成为公司的控股子公司。

(一)唯特偶业务情况

唯特偶主要从事微电子焊接材料的研发、生产、销售,并提供相关的技术服务,主要生产锡膏类、锡线类、助焊剂类和锡片四大类产品。唯特偶是我国本土电子焊接行业的龙头企业,经过多年的发展,在技术实力、产品质量、营销渠道和品牌知名度方面都建立起了较强的竞争优势,其锡膏、助焊剂、锡片等产品的市场占有率均处于国内本土品牌的领先地位。

唯特偶常驻了助焊剂、锡膏等焊接材料的核心技术工艺和配方,目前拥有9项发明专利和1项实用新型专利,自2008年起一直被认定为高新技术企业,是中国标准化协会会员、中国焊接行业协会会员,为国际标准IPC(国际电子工业联接协会)中国区主席单位,作为主要单位参与起草了多项国家和行业标准,并与国内多家知名单位(哈尔滨工业大学、中国电器科学研究院、华为、有色金属研究总院)建立了产、学、研合作关系。

电子焊接材料占电子产品的原材料成本比重虽然较低,但其对电子产品的质量十分关键,因此客户对电子焊接材料的采购非常谨慎,需对供货商进行非常严格的认证评估,从而使得电子焊接材料厂商的客户开发周期长,营销壁垒较高。行业的认证壁垒使唯特偶具备了一定的竞争优势。

唯特偶通过长期的市场拓展,凭借稳定的产品质量和良好的品牌知名度,目前积累了3,000余家客户资源,其中包括大量领信良好的世界知名企业,如:富士康、冠捷、捷普、中兴、台达、联想、比亚迪、海尔、创维、海信、TCL、惠普、华硕、微软、伟创力、戴尔、华为、阿尔卑斯、佳能、索尼、松下等,为唯特偶未来稳定成长奠定了坚实基础。

(二)唯特偶所处行业的情况

电子焊接材料应用领域十分广泛,包括电脑及配件、通讯类产品、LED显示与照明类产品、光伏太阳能产品、半导体元器件类产品、五金结构类产品、网络及周边类产品、大小家电类产品、电子显示终端类产品、汽车电子类产品、医疗电子类产品、航空航天类产品、军工产品等。近年来,随着我国经济的持续快速增长,消费电子、通讯、家电、LED、光伏等电子焊接材料下游行业均得到巨大发展,进而带来对微电子焊接材料的巨大需求。

在我国经济增长模式逐步由投资型驱动转变为消费型拉动的背景下,政府仍将出台政策刺激消费,居民的消费意愿将进一步增强,电子焊接材料应用的下游各行业将继续受益,保持较快的发展。因此,电子焊接材料的市场容量仍将呈现出不断扩大的态势,其生存与发展也具备了广阔的空间。

(三)收购唯特偶51%股份的意义

公司主要从事焊条、焊丝、焊剂等焊接材料的研发、生产、销售,产品主要应用于重大装备制造业(如石油化工、船舶、车辆、锅炉压力容器、航空航天)和基础设施建设(如桥梁、铁路、高层建筑、管道、水电)等领域。近年来,受宏观经济低迷的影响,市场需求萎缩、竞争日益加剧,企业效益普遍下滑。虽然公司加大了产品结构调整力度,不断提升产品附加值,但保增长的压力仍然较大。

电子焊接材料广泛应用于通讯通信(手机、交换机等)、计算机及网络设备、日常消费电子产品、家电、汽车电子、LED显示与照明、光伏、航空航天、军工等众多行业,基本都属于政策支持做大做强的战略新兴行业。目前,唯特偶的客户所处行业主要集中于通信(手机、交换机等)、计算机及配件(含笔记本和台式机)、平板电脑、家电、网络及周边设备、LED显示与照明、太阳能等。相关行业近年来的增长速度要明显强于公司现有下游的相关行业,因此通过收购唯特偶51%的股份,公司将进入微电子焊接材料领域,从而可享受相关下游行业快速发展的成果,同时公司产品的应用领域进一步拓宽,公司经营业绩抗经济周期波动的能力将得到增强。

三、为唯特偶补充流动资金

为缓解唯特偶资金紧张状况,支持唯特偶进一步发展,公司计划通过本次非公开发行募集6,640.00万元,扣除发行费用后用于补充唯特偶经营所需流动资金,以银行委托贷款或其他合法方式为唯特偶提供债权资金,并按照银行同期贷款基准利率计算利息。

(一)唯特偶日常经营的流动资金压力较大

微电子焊接材料行业的原材料主要为锡粉、锡锭、银和化学原料等,上游锡材和银均属于贵重金属,且生产厂家规模较大,其给予客户的信用期较短。同时,唯特偶的下游目前主要为手机、电脑及配件(含笔记本和台式机)、家电、通讯设备等行业客户,相关行业的集中度均已较高,或者形成了大型的代工企业集团,因此其采购的付款账期一般也较长。这使得电子焊接材料行业的从业厂商的资金压力均较大。唯特偶同样面临较大的日常流动资金压力。根据华信出具的《审计报告》,唯特偶2013年末、2014年末、2015年3月末的资产负债率分别为60.60%、60.87%、61.99%,负债水平较高且呈小幅增长趋势。截至2015年3月末,唯特偶本部生产经营用的房地产已经抵押给银行,应收账款已质押给银行,其进一步举债能力受到限制,而流动资金的不足制约了其业务的进一步增长。

(二)唯特偶业务发展的资金需求量较大

1、应对原材料采购付款方式可能变动所需补充的流动资金

唯特偶目前采购原材料主要为锡锭和化工原料,其中,锡锭目前的付款方式为采用3至6个月不等的银行承兑汇票,由于锡锭是大宗原材料,供应商规模较大,议价能力很强,加上目前大宗原材价格下降,供应商的盈利能力下滑,为了提高其自身的盈利能力,今后可能要求唯特偶采取现金方式付款。目前唯特偶每个月采购锡锭约80吨,为应对付款方式的可能变动,经测算需要补充约2,640.00万元流动资金用于锡锭采购。

2、规避原材料价格波动风险的集中采购准备金

锡和白银约占唯特偶原材料采购成本的85%,2008至2014年两种大宗商品完成了一个从高到低的运行周期,从行业的基本面来判断目前价格已经处于底部,预计未来几年将逐步走出底部波动性上升。在价格低位适当增加原材料储备,可以有效规避原材料价格波动对唯特偶盈利能力的影响,增强日后抵抗经营风险的能力。目前唯特偶每月采购约80吨锡锭和70吨锡粉作为原材料,如果增加1个月原材储备,经测算所需资金约2,491.00万元。

3、锡条锡线销售规模扩充所需的流动资金

唯特偶目前的产品销售战略是"以锡膏类产品为主,助焊剂类产品为辅,平衡发展锡条锡线产品"。但受制于资金压力,一直控制锡条锡线产品规模,由于锡条锡线与助焊剂产品配套销售的程度较高,这也影响了助焊剂类产品的销售,制约了唯特偶业务的发展。

为解决上述问题,在大西洋完成唯特偶51%股份收购后,唯特偶计划在大西洋的资金支持下,扩大锡条锡线的销售规模,在现有每月80吨销售基础上,2016年每月拟增加40吨的销售,按目前唯特偶应收帐款周转率3.5次测算,预计2016年要补充约1,509.00万元流动资金。

综上,在收购唯特偶51%股份后,大西洋可将自身的资源及管理优势与唯特偶的技术、市场、客户优势充分结合,解决唯特偶融资能力脆弱,缓解唯特偶日常经营的流动资金压力,通过本次非公开发行募集资金,为唯特偶应对原材采购付款方式及账期的可能变动、原材料集中采购、锡条锡线销售规模扩充提供较为充足的流动资金,促进唯特偶业务规模的发展,发挥并购的协同效应。

第四节　唯特偶的基本情况

一、唯特偶概况

(一)基本信息

中文名称:深圳市唯特偶新材料股份有限公司

设立日期:1998年　1月19　日

注册资本:4000　万元

法定代表人:廖高兵

注册地址:深圳市龙岗区龙岗街道同乐社区水田一路18号唯特偶工业园

公司性质:股份有限公司

组织机构代码证:19246550-6

经营范围:电子器件表面处理剂及其新材料的技术开发;电子器件表面处理剂的生产;电子产品、五金、日用化工产品的购销(以上不含专营、专控、专卖商品及其他限制项目);经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);普通货运(凭《道路运输经营许可证》经营,有效期至2019年5月19日止)。

(二)主营业务及主要产品

唯特偶主要从事微电子焊接材料的研发、生产、销售,并提供相关的技术服务。电子焊接材料主要是指应用于微电子产业中配套辅助使用的原材料,主要分为三大类:

第一类产品表现为液态,主要成分为各种化学溶剂,如助焊剂、清洗剂、稀释剂、OSP等。产品的主要功能是为各类电子产品其电子线路板在"光板—CKD—SKD"的工艺流程中起防氧化、去除氧化物及清洗表面残留物等功能。

第二类产品表现为膏体,主要成分为金属锡、银、铜、锰、硅等贵重或稀有金属粉末,根据应用领域或流程工艺研制的专用化学配方,如焊锡膏、银浆、红胶等。产品的主用功能是为各类电子产品在元器件与电路板连接中起到焊接、固定和密封等作用。

第三类产品表现为金属块、丝、条等,主要成分为金属锡、银、铜等,再配以一定的化学溶剂,制成焊锡条、焊锡丝、锡球、铜球、银球等。产品的主要功能是为各类电子产品在元器件与电路板连接中起直接焊接作用,与膏体的作用基本相似,只是生产工艺不同。

根据产品的特点,唯特偶产品分为助焊剂类(包括助焊剂、清洗剂、稀释剂、OSP等)、锡膏类(包括焊锡膏、胶类)、锡线类(包括焊锡丝、锡条等)和锡片四大类。

(三)股本结构

截至本预案公告日,唯特偶的股本结构情况如下:

序号	股东名称	股份数量(万股)	股份比例(%)	股份性质
1	廖高兵	2,660.00	66.50	自然人股
2	陈运华	100.00	2.50	自然人股
3	吴晶	40.00	1.00	自然人股
4	利乐缘	1,200.00	30.00	法人股
合　计		4,000.00	100.00	-

截至本预案公告日,2014年10月13日,利乐缘与平安银行深圳分行签订编号为平银龙翔并贷字20141013第001号《贷款合同》,贷款合同金额为人民币1,200万元,借款期限一年。廖高兵、陈运华、吴晶、利乐缘持有唯特偶的全部股份已质押给平安银行深圳分行,为利乐缘该笔借款提供质押担保。

2015年6月30日,平安银行深圳分行出具《关于深圳利乐缘投资管理有限公司提前偿还银行借款申请的回复》:同意在上述贷款结清本息后,及时依法办理本次贷款全部质押物质押解除登记手续。

唯特偶发起人协议及其《公司章程》中没有对股份转让交易产生重大不利影响的条款。

本次收购完成后,唯特偶的股本结构情况如下:

序号	股东名称	股份数量(万股)	股份比例(%)	股份性质
1	大西洋	2,040.00	51.00	国有法人股
2	廖高兵	620.00	15.50	自然人股
3	陈运华	100.00	2.50	自然人股
4	吴晶	40.00	1.00	自然人股
5	利乐缘	1,200.00	30.00	法人股
合　计		4,000.00	100	-

(四)唯特偶的子、分公司

唯特偶目前拥有维佳化工、苏州唯特偶、唯特偶销售3家子公司,其中:维佳化工主要从事助焊剂类产品的研发、生产和销售,苏州唯特偶和唯特偶销售均只从事公司产品(锡膏、锡条锡线和助焊剂)的销售以及售后服务,而没有生产业务,其中苏州唯特偶负责华东地区业务的开展和客户的维护,唯特偶销售负责华南地区业务的开展和客户的维护。此外,公司在厦门设立了分公司,负责福建和台资企业的业务开展和客户维护。

二、唯特偶的固定资产和无形资产情况

(一)固定资产

1、固定资产价值情况

截至2015年3月31日,唯特偶的固定资产各组成部分的价值情况如下:

项　目	资产原值(元)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率
房屋及建筑物	73,611,970.55	13,720,204.90	59,891,765.65	81.36%
机器设备	24,862,900.50	9,516,039.68	15,346,860.82	61.73%
交通运输设备	4,831,865.29	1,803,646.41	3,028,218.88	62.67%
其他设备	1,907,414.91	785,083.14	1,122,331.77	58.84%
合　计	105,214,151.25	25,824,974.13	79,389,177.12	74.45%

2、房屋建筑物情况

(1)自有房产

截至本预案公告日,唯特偶的主要房屋及建筑物的具体情况如下:

序号	房屋所有权证证号	丘(地)号	房屋所有权人	房屋座落	取得方式	建筑面积(m2)	用途	是否抵押
1	深房地字第6000402680	G02201-0009	唯特偶	龙岗区龙岗街道同乐社区	自建